

方向光电 (000757)

二零零五年半年度报告

四川方向光电股份有限公司

二零零五年七月

目 录

第一节	重要提示	3
第二节	公司基本情况.....	3
第三节	股本变动和主要股东持股情况.....	5
第四节	董事、监事、高级管理人员情况.....	7
第五节	管理层讨论与分析.....	7
第六节	重要事项.....	10
第七节....	财务报告.....	16
第八节....	备查文件.....	28

四川方向光电股份有限公司

二〇〇五年半年度报告

第一节 重要提示

重要提示：本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

独立董事左晓仕先生因公请假，委托独立董事李葛卫先生代为出席董事会并行表决权。其余董事会成员全部出席本次会议。

公司董事长兼总经理刘汝泉先生、财务负责人陈争女士、会计机构主管汪远平先生郑重声明：保证 2005 年半年度报告中财务报告真实、完整。

本半年度财务报告未经审计。

第二节 公司基本情况

一、公司基本情况简介：

(一) 公司中文名称：四川方向光电股份有限公司

英文名称：SI CHUAN DIRECTION PHOTOELECTRICITY CO.,LTD.

(二) 股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：方向光电

股票代码：000757

(三) 公司注册地址：四川省内江市

办公地点：四川省内江市甜城大道方向光电科技园

邮政编码：641000

公司网址：www.direction.com.cn

公司电子邮箱：fxgd@direction.com.cn

(四) 法定代表人：刘汝泉

(五) 董事会秘书：徐琳

证券事务代表：刘本忠

联系地址：四川省内江市甜城大道方向光电科技园

电 话：0832 - 2202757

传 真：0832 - 2202720

电子信箱：xl0757@163.com

(六) 公司选定信息披露报纸：《中国证券报》

刊登半年报的中国证监会指定网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司本部董事会办公室

(七) 其它有关事项：

公司变更注册登记日期：2005年3月3日

地 点：四川省内江市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：5110001800626

税务登记号：51101120642014X

二、主要财务数据与指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期比年初数增减(%)
流动资产	1,374,466,241.70	1,304,723,569.05	5.35
流动负债	1,434,455,234.51	1,169,506,854.07	22.65
总资产	1,683,509,763.71	1,658,106,175.60	1.53
股东权益 (不含少数股东权益)	229,797,741.49	455,172,119.24	-49.51
每股净资产	0.94	1.87	-49.73
调整后的每股净资产	0.78	1.70	-54.11
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年

			同期增减(倍)
净利润	-220,932,562.60	19,509,954.88	-12.32
扣除非经常性损益后的净利润	-215,483,815.85	20,207,505.58	-11.66
每股收益	-0.91	0.08	-12.38
净资产收益率(%)	-96.14	3.66	-27.27
经营活动产生的现金流量净额	-713,869,583.53	4,175,479.32	

其中：非经常性损益项目及金额

非经常性损益项目	金额(元)
营业外收入	456,219.09
营业外支出	5,904,965.84
补贴收入	0.00
合计	-5,448,746.75

营业外收支净额-5,448,746.75 元,扣除所得税后对净利润影响-5,448,746.75 元。

第三节 股本变动及主要股东持股情况

一、报告期内公司股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+、-)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	10750891							10750891
其中：								
国家拥有股份								
境内法人持有股份	10750891							10750891
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股	145387536							145387536
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	156138427							156138427
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	87728992							87728992
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	87728992							87728992
三、股份总数	243867419							243867419

二、主要股东持股情况

报告期内公司前十名股东、前十名流通股股东持股情况

截止 2005 年 6 月 30 日，单位：股

报告期末股东总数		24458 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	股份类别 (已流通或未流通)	质押冻结的股份数量	股东性质 (国有或外资)
沈阳北泰方向集团有限公司	0	72,000,000	29.52	未流通	72,000,000	定向法人股
深圳市汇银峰投资有限公司	0	39,072,160	16.02	未流通	39,072,160	定向法人股
四川峨眉柴油机股份有限公司工会	0	15,516,987	6.36	未流通	--	定向法人股
深圳市辰奥实业有限公司	0	11,680,000	4.79	未流通	11,680,000	定向法人股
四川省信托投资公司	0	3,886,891	1.59	未流通	--	发起人法人股
中国工行四川信托投资公司内江办事处	0	2,402,400	0.99	未流通	--	定向法人股
白马发电厂电力开发总公司	0	2,288,000	0.94	未流通	--	发起人法人股
成都远大机械厂	0	2,059,200	0.84	未流通	--	定向法人股
四川内燃机厂青年油漆涂装厂	0	1,967,680	0.81	未流通	--	定向法人股
中国冶金进出口总公司秦皇岛办事处	0	1,830,400	0.75	未流通	--	发起人法人股
前十名流通股股东持股情况						
股东名称	期末持有流通股的数量		种类 (A、B、H 股或其它)			
沈宏良	356000		A 股			
孙星	206560		A 股			
吴永强	203781		A 股			
李波	203000		A 股			
张和平	200000		A 股			
王彩霞	198799		A 股			
金元元	192000		A 股			
刘娱连	178500		A 股			
姜鹏	178400		A 股			
黎梓昆	178000		A 股			
上述股东关联关系或一致行动的说明：						
1、除四川峨眉柴油机股份有限公司工会是本公司关联法人外，其余股东与本公司无关联关系。						
2、本公司前十大股东间没有关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
3、本公司未知前十名流通股股东间是否存在关联关系或是否一致行动人。						

三、报告期内公司控股股东未变更。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内公司董事、监事及高级管理人员持股变动情况

序号	姓名	职务	性别	持股数量(股)		变动的原因
				期初	期末	
1	刘汝泉	董事长、总经理	男	--	--	无
2	曹邦俊	副董事长、党委书记	男	3045	3045	
3	陈争	董事、财务总监	女	1937	1937	
4	陈建中	董事	男	--	--	
5	杨栋梁	董事、副总经理	男	773	773	
6	邱家元	董事、副总经理	男			
7	左晓仕	独立董事	男	--	--	
8	李葛卫	独立董事	男	--	--	
9	吴坚民	独立董事	男	--	--	
10	朱文才	监事会召集人	男	1661	1661	
11	王华	监事	女	1600	1600	
12	唐辉	监事	男	1384	1384	
13	樊强	监事	男	--	--	
14	黄志刚	监事	男	160	160	
15	李亚平	副总经理	男	--	--	
16	汪远平	总会计师	男	--	--	
17	徐琳	董事会秘书	女	830	830	

二、报告期内公司董事、监事及高级管理人员新聘或解聘情况

1、报告期内，穆昕先生辞去第四届董事会董事长和董事职务，汪远平和李亚平先生辞去第四届监事会监事职务，撤换了张玉明先生的副董事长和董事职务。

2、报告期内，聘任刘汝泉先生为公司董事长兼总经理，聘任汪远平先生为公司总会计师，选举杨栋梁、邱家元为公司第四届董事会董事，选举黄志刚先生为公司第四届监事会监事。经公司第三届八次工会委员会选举，增补樊强先生为第四届监事会员工代表出任的监事。

上述人员调整已经 2005 年 2 月 28 日四届八次董事会、四届三次监事会及 2005 年 5 月 27 日 2004 年度股东大会审议通过。相关公告详见 2005 年 3 月 1 日和 2005 年 5 月 28 日《中国证券报》。

第五节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况

报告期内公司所在行业仍为 IT 和机械制造行业，主营业务是液晶显示器、柴油机、微型车曲轴的生产和销售以及计算机内存条的加工。

由于主导产品液晶显示器受国际市场价格大幅波动影响，加上 2004 年公司经营层决策失误，造成大量显示屏囤积，上半年液晶显示产品受价格制约，产量降低，经营性亏损进一步增大。

二、报告期内公司财务状况

(一) 报告期内占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)行业、产品情况

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
IT	91,850,537.40	125,192,623.05	-36.30	-83.11	-74.04	-420.95
机械	240,107,379.14	206,930,398.85	13.82	14.96	16.51	-7.62
合计	331,957,916.54	332,123,021.90	0.00	-55.89	-49.67	-100
其中：关联交易	26,865,247.35	27,271,369.66				
主要产品						
显示器	51,220,214.56	85,891,486.36	-67.69	-88.91	-78.63	-621.49
柴油机	157,100,163.85	137,719,427.08	12.34	17.02	15.04	1.51
汽配	83,007,215.29	69,210,971.77	16.62	11.26	19.55	-5.78
其中：关联交易	23,761,550.66	23,761,550.66				
关联交易的定价原则	以质量为基础，以市场价格为依据					

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额-7,500,000 元。

(二) 主营业务分地区的情况

地区	主营业务收入(元)	主营业务收入比上年增减(%)
国内	152,607,325.70	-29.07
国外	152,485,343.49	-70.97
合计	305,092,669.19	-58.79

主营业务收入大幅下降主要原因是 IT 产业对液晶显示器产品进行产品结构调整，集成电路公司晶元加工业务受资金影响业务量下降所致。

三、报告期内公司经营情况分析

1、主营业务及其结构与上年度相比发生重大变化的原因说明

受 2004 年液晶显示器市场大幅下跌以及公司在市场预测方面决策失误影响，公司主导产业液晶显示器生产经营遭受了前所未有的冲击。上半年，一方面高成本的库存物资消化造成亏损加剧，没有新的资金投入导致成本压力增大，液晶产品产量大幅度萎缩，致使主营收入比去年同期下降 88.91%；另一方面由于库存零配件存放时间较长，产品品种多样，专用件配件随着产品订单减少和工艺更改大多失去其使用价值。加上在普通显示器向液晶显示器转型中部份产品库存物资减值，致使液晶显示器公司亏损达到 1.2 亿元(其中计提存货跌价准备 2935 万元，报废库存物资 3100 万元)。

2、主营业务盈利能力与上年度相比发生重大变化的原因说明

本报告期对公司来说是极其困难的半年，占公司产值 70%以上的 IT 产业的极度萎缩，致使公司的生产经营严重亏损，仅凭机械产业难以维持现有资产规模。由于公司在液晶显示器产业上投入资金过大，导致其它产业得不到资金支持，例如集成电路公司的晶元加工业务受资金影响下降了 59.32%。虽然公司机械板块主营收入较去年同期上升了 14.96%，但由于受产品原燃材料价格上涨的影响，其成本上升了 16.51%，产品毛利率下降 7.62%。

四、经营中的问题、困难和解决方案

目前公司经营中的问题：一是由于公司巨额亏损，流动资金严重短缺，无法维系现有生产经营，严重制约了 IT 和机械产业的发展；二是违规担保事项导致公司信誉度降低，挫伤了投资者和利益相关者的积极性，给公司带来了诸多负面影响。

为克服公司当前面临的困难和问题，目前公司正积极寻求战略合作伙伴，调整结构，盘活资产，最大限度的发挥现有资源优势，扭转亏损局面，让公司早日渡过难关。

公司董事会和总经理部制定了 2005 年扭亏方案，其具体措施是：

1、充分利用现有生产能力，实现利润最大化。充分利用现拥有年产 150 万台液晶显示器、600 万条内存条、5000 吨塑料制品、年产 50 万台单缸柴油机、60 万根微车曲轴、1 万台汽车发动机缸体的生产能力，力争采取合资、合作、参股等多种经营方式，做大做强 IT 和机械两大板块。

2、抓产品结构调整，培育新的增长点。一是充分利用液晶产品近年形成的销售网络和市場，逐步投产专用液晶产品，采取与主要商家合作，生产市场欢迎的主要机型，

选择信用证及预付款等结算方式，拓宽销售渠道，加快资金周转。跳出目前竞争激烈、低利润的大众化消费市场，转向不依靠规模，而依靠专用技术的较高利润的专用液晶产品领域。公司将利用剩余产能，生产显卡、主板等新品。二是以柴油机为主，向下游延伸产业链，发展发电机组、拖拉机底盘、拖拉机等终端产品，形成企业新的利润增长点。三是进一步强化品牌意识，打造中国名牌。“峨眉”品牌在国内国际市场上辉煌了二十余年，是中国的名优品牌，历届四川省名牌产品。在稳步提高产品质量的同时，将“峨眉”品牌打造为中国名牌，进一步扩大出口量。四是坚持走“微、轻、轿”的产品发展思路。在保持微车曲轴市场占有率的基础上，紧跟汽车工业的发展步伐，扩大轻型车、轿车及出口曲轴的市场。通过以上措施的落实，使公司步入良性发展的轨道。

3、加强企业管理，压缩费用开支，提高经营绩效。以管理为中心，以利润为核心的，进一步加强企业内部管理，精减机构，减少各项费用开支，努力降低经营成本，提高企业经济效益。

4、规范公司治理，全面提升公司形象。进一步完善法人治理结构。提高诚信意识，加强投资者关系管理，树立上市公司良好形象。一是按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和公司制定的相关规章规范运作，做好信息披露工作，确保信息披露真实、准确、及时、完整；二是通过专业培训、座谈、以及参加各种宣贯会议等，进一步提高高管人员的诚信和规范运作意识，防范和化解公司经营风险；三是加强投资者关系管理，改善公司经营管理和治理结构，努力减少关联交易，尽快化解公司担保和资金占用风险，全面提升公司形象；四是进一步完善独立董事制度，加强监事会督导工作，促进公司诚信和规范化建设良性发展。

五、报告期内公司没有募集资金和重大非募集资金使用情况。

六、预测至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

由于公司主导产品液晶显示器高价格的采构成本难以消化，同时公司流动资金严重不足，限制了机械产业和 IT 产业的发展，预计 2005 年第三季度仍将亏损。

第六节 重要事项

一、公司法人治理情况

报告期内，公司董事会能够按照《证券法》、《公司法》、《深圳证券交易所上市规则》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律法规的要求规范运作，进一步健全和完善法人治理结构。公司股东会、董事会和监事会能够认真履行职责，做到各司其职，各负其责，切实维护了公司和全体股东的合法权益。公司所聘独立董事能够忠实勤勉的履行职责，对公司重大投资、重大担保、重大关联交易和人事任免等事项客观公正地发表独立意见，尽到了诚信的义务。但公司在诚信和公司治理方面尚待进一步完善，如进一步强化投资者关系管理，完善信息披露制度，提高高管人员诚信和规范运作意识等。

二、报告期内公司利润分配及资本公积金转增方案的实施情况

报告期内，公司没有利润分配及资本公积金转增方案实施情况。

三、2005年半年度利润分配预案

2005年半年度，公司不进行利润分配，也不实施资本公积金转增股本。

四、报告期内公司重大涉讼进展情况

报告期内，公司发生涉讼事项一件。

2005年3月31日，本公司收到辽宁省沈阳市中级人民法院（以下简称：沈阳中级人民法院）民事裁定书（2005）沈中民（3）合初字第77号。

因本公司和控股股东沈阳北泰集团有限公司（以下简称：北泰集团）共同为控股股东子公司--沈阳北泰电子有限公司（以下简称：北泰电子）在建行沈阳融汇支行贷款共计人民币3655万元，美元60万元提供最高额的保证担保。因北泰电子无力偿还上述到期贷款及贷款利息，本公司及北泰集团被建行沈阳融汇支行起诉至沈阳市中级人民法院。

本案裁定执行情况：沈阳中级法院已于2005年2月25日冻结了北泰集团持有的本公司定向法人股7200万股（占总股本29.52%）。

为有效化解上述担保风险，公司第一大股东—沈阳北泰方向集团有限公司已向公司出具了还款承诺：如果北泰电子无力偿债，沈阳北泰方向集团有限公司承诺于2005年年底以前以自身资产或公司股权承担还款义务，不让上市公司承担任何风险和损失。

有关公告详见2005年4月2日《中国证券报》。

五、报告期内公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。

六、报告期内公司重大关联交易事项

关联方	关联关系	发生时间	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
			借方发生额	期末余额	贷方发生额	期末余额
沈阳北泰电子有限公司	同属沈阳北泰集团有限公司	2002年	27015950.00	27015950.00	0	
		2003年	3940000.00	30955950.00	0	
		2004年	10000000.00	33955950.00	7000000.00	
		2005年	86189080.66	120145030.66	0	
沈阳北泰方向集团公司	同属沈阳北泰集团有限公司	2002年	162249234.35	97112985.65	65136248.70	
		2003年	127927404.54	165820466.11	59219924.08	
		2004年	4126700.00	169935293.67	11872.44	
		2005年	0	63107126.38	106828167.29	
沈阳北泰电脑工程有限公司	同属沈阳北泰集团有限公司	2002年	2240734.00	2240734.00		
		2003年	305000.00	1690734.00	855000.00	
		2004年	140000.00	540734.00	1290000.00	
		2005年	1064500.00	1000000.00	605234.00	
合计				184252157.04		

其中：(1) 报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额 184,275,157.04 元。(2) 本表中向关联方提供资金的交易事项不包括购销商品、提供劳务交易和资产收购、出售交易事项。

1、关联债权债务形成的原因：2001年，公司IT产业后投产后，第一大股东沈阳北泰方向集团有限公司在人力、物力和财力上给予了公司大力支持。加之，北泰方向集团子公司北泰电子与方向光电子公司方向液晶同时生产显示器，存在关联交易。因此，公司为大股东临时性资金拆借、代垫部份费用和代垫银行还款等，形成了大股东占用。

2、关联债权债务对公司的影响：对本公司资金周转存在较大影响。

3、关联债权债务的解决方案：对大股东占用上市公司资金情况，本公司已向内江市中级人民法院提出申请，查封冻结了大股东--沈阳北泰方向集团有限公司在沈阳的土地、房产、相关设备等有效资产。此外，公司要求大股东--沈阳北泰方向集团有限公司变现资产或以股权清偿。与此同时，要求大股东拟定具体还款计划，确定还款时间表，年底前解决资金占用问题。

七、报告期内重大合同及履行情况

1、报告期内公司无托管、承包、租赁其他公司资产和其他公司托管承包租赁上市公司资产的事项。

2、报告期内重大担保事项

截止 2005 年 6 月 30 日公司尚未履行完毕的对外担保情况详见明细表。

公司对外担保情况										
序号	担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额 (万元)	担保类型	担保起始日期	担保截止日期	担保期	是否为 关联方担保	是否履行完毕	
1	银山化工	01.6.27	721.3418	连带责任保证担保	01.6.27	02.6.27	1 年	否	否	
2	银山化工	99.10.9	1375	连带责任保证担保	99.10.9	04.9.29	4 年	否	否	
3	银山化工	2001.8.8	2500	连带责任保证担保	2001.8.8	2002.8	1 年	否	否	
	小计		4596.3418							
4	内江机床厂	1995.8.30	610	连带责任保证担保	1995.8.30	1998.10.15	3 年	否	否	
5	中投制药	94.10.31	2328	连带责任保证担保	1994.10.31	1999.04.10	5 年	否	否	
	小计		2328							
6	深圳民鑫	2004.6.30	700	连带责任保证担保	2004.6.30	2005.6.30	1 年	否	否	
7	深圳民鑫	2004.6.30	700	连带责任保证担保	2004.6.30	2005.5.10	1 年	否	否	
8	深圳民鑫	2003.7.22	2800	连带责任保证担保	2003.7.22	2004.1.22	半年	否	否	
	小计		4200							
	深圳亚奥新	2005.1.5	3000	连带责任保证担保	2005.1.5	2006.1.5	1 年	否	否	
	小计		3000							
9	川威集团	2004.7.1	800	连带责任保证担保	2004.7.1	2005.7.1	1 年	否	否	
10	川威集团	2005.1.8	1000	连带责任保证担保	2005.1.8	2006.1.8	1 年	否	否	
	小计		1800					否		
11	中山置业	2004.12.15	800	连带责任保证担保	2004.12.15	2005.10.15	1 年	否	否	
12	西藏金珠	2003.4.15	1900	连带责任保证担保	2003.4.15	2004.4.14	1 年	否	否	
	总计		19234.3418							
控股子公司对外担保										
13	川内油漆厂	2002.3.15	156	连带责任保证担保	2005.3.15	2005.12.15	1 年	否	否	
14	中山置业	2004.10.22	3000	连带责任保证担保	2004.10.22	2005.7.21	1 年	否	否	
			3156							
	总计		22390.3418							
报告期内担保发生额合计										.4156
报告期末担保余额合计										34,300.84
公司对控股子公司的担保情况										
报告期内对控股子公司担保发生额合计										4,013
报告期末对控股子公司担保余额合计										50,105.20
公司担保总额情况										
担保总额										84,406.04
担保总额占公司净资产的比例										342.12%
公司违规担保的情况										
为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联										13526.5

公司对外担保情况									
序号	担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额 (万元)	担保类型	担保起始日期	担保截止日期	担保期	是否为 关联方担保	是否履行完毕
方提供担保的金额									
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额				6924.3418					
担保总额超过净资产 50%部份的金额				72,070.54					
违规担保总额				72,070.54					

注：

1、违规担保总额增加主要是因为以下三点：(1)本报告期巨额亏损，使净资产大幅下降，违规担保基数增加；(2)原被担保单位资产负债率上升，使原担保变为违规担保；(3)违规担保中对控股子公司的担保额占 70%。

2、其它说明

1) 对于为第一大股东的控股子公司——沈阳北泰电子有限公司违规担保，第一大股东已经承诺：如果北泰电子无力偿债，北泰方向集团承诺于 2005 年年底以前以自身资产或公司股权承担还款义务，不让上市公司承担任何风险和损失。

2) 对控股子公司的担保属于公司可控范围，目前没有风险。但是为减少财务费用，降低经营成本，本公司将根据生产经营需要，适时调整资本结构，加快资金周转，提高资金使用效率，尽量减少担保额度。

3) 对控股子公司外的非关联方担保的解决方案

(1) 对深圳民鑫实业有限公司的担保，公司将尽快督促其履行还款义务，直至通过司法途径解决，努力化解公司担保责任风险。

(2) 对非关联方—中山置业的担保，由于有该公司同等价值的房产作抵押，此项担保目前不存在风险。

(3) 对非关联方—川内油漆厂的担保属互保关系，且该公司与本公司控股子公司之间存在产品配套往来，此项担保不存在风险。

(4) 对内江机床厂、四川中投内江制药厂、银山化工公司等等的担保共计 5438 万元，属历史遗留问题担保，其中对内江机床厂、四川中投内江制药厂的担保，由于被担保方已经多次转让重组，其担保已过法律时效期，本公司将不再承担相关责任；对银山化工公司的担保，内江市人民政府已发函同意协调金融机构协调处理，化解公司风险，不让本公司承担损失。

3、报告期内公司无委托理财事项。

七、独立董事左晓仕、李葛卫、吴坚民对公司累计担保和执行证监发(2003)56号文规定情况的专项说明和独立意见

根据《上市公司治理准则》、证监发(2003)56号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》和本公司章程的有关规定,我们对公司截止2005年6月30日累计对外担保情况和执行证监发(2003)56号文情况进行了认真审查,现就有关情况作出专项说明并发表独立意见如下:

1、截止2005年6月30日,经公司查实的对外担保总额(含控股子公司对外担保)共计84406.04万元。其中:对控股子公司担保共计51605.20万元,违规担保72070.54万元。

2、截止2005年6月30日,经公司查实的第一大股东及其关联企业占用公司资金共计18425.22万元,占净资产的74.68%。

以上事项违反了中国证监会证监发(2003)56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》规定。我们对于方向光电上述违规事项不知晓,也未签署任何相关的决议。

我们认为:方向光电董事会违规行为性质是严重的,但是在发现违规事项后,公司董事会作出了积极的反应,一是积极配合中国证监会四川监管局对违规担保进行调查,并由独立董事、监事会召集人牵头及时地对违规担保情况进行全面自查,查清了公司历年的担保情况,落实了具体整改措施,取得了较好成效。二是及时冻结了大股东及关联企业的有效资产,积极促成大股东还款事宜,目前第一大股东正在制定具体还款计划和方案。

我们真诚希望公司董事会认真落实担保整改措施,尽早解决大股东占作资金占用问题,有效化解公司风险,杜绝违规事项再度发生,切实保障投资者利益,维护投资者合法权益。

八、报告期内公司或持股5%以上的股东没有承诺事项。

九、报告期内公司没有受到中国证监会及其派出机构行政处罚、通报批评和深交所公开谴责。

十、报告期内公司董事、监事及高管人员未受到监管部门处罚。

第七节 财务报告

一、会计报表附注

(一) 主要编制方法:

1、重要会计政策和会计估计说明:

(1) 会计制度

本公司会计核算执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其它补充规定。

(2) 会计年度

自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(3) 记帐本位币

以人民币为记帐本位币。

(4) 记帐基础与计价原则

采用权责发生制为记帐基础，各项财产物资按取得时的实际成本计价。

(5) 外币业务核算方法

对年度内发生的外币业务，按业务发生日中国人民银行公布的外汇市场汇价的中间价（市场汇价）折合为人民币记帐。月份终了，各外币帐户的外币期末余额按月末市场汇价调整，差额作为汇兑损益，其中属于筹建期间发生的汇兑损益计入开办费；属于购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，在固定资产交付使用前计入各项在建固定资产成本；除上述情况外发生的汇兑损益计入财务费用。

(6) 现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司及其子公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(7) 坏帐核算方法

A、坏帐确认标准：因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

B、坏帐核算方法：坏帐损失采用备抵法核算。决算日，坏帐准备根据本公司以往经验、债务单位的实际财务状况和现金流量的情况，以及其他相关信息进行合理的估计，对公司应收款项（包括应收帐款和其他应收款）按帐龄分析法计提坏帐准备，并计入当

年度损益类帐项。

1) 应收帐款核算方法：

采用帐龄分析法：

帐龄期限	计提比例(%)
1 年以内	3
1-2 年以内	6
2-3 年以内	10
3 年以上	15
特殊客户	30

2) 其他应收款核算方法：

采用帐龄分析法：

帐龄期限	计提比例(%)
1 年以内	3
1-2 年以内	6
2-3 年以内	10
3 年以上	15
特殊客户	30

(8) 存货核算方法

存货包括原材料、在产品、自制半成品、产成品、包装物及低值易耗品，采用永续盘存制。原材料采用计划成本法核算，计划成本每半年修订一次，月末材料成本差异按当月差异率分摊至基本生产，发出时按加权平均法核算。包装物及低值易耗品采用一次摊销法核算。

产品成本核算方法为分步法。自制半成品采用计划成本核算，计划成本每一年修订一次，月末按当月差异率进行分配。产成品采用实际成本法核算，发出时按加权平均法计价。

决算日，存货按成本与可变现净值孰低法计价。存货跌价准备系按单个存货项目成本高于其可变现净值的差额提取，预计的存货跌价损失计入当年损益类帐项。

(9) 短期投资核算方法

短期投资按取得时的实际成本计价，处置短期投资的成本按加权平均法计算确定。

决算日，短期投资按成本与市价孰低法计价。短期投资跌价准备按类别计算，将投资成本高于其可变现净值的差额，预计短期投资跌价损失计入当年损益类帐项。

(10) 长期投资核算方法

A、长期债权投资：按取得投资时实际支付的全部价款扣除已到期尚未领取的债券利息的余额记帐。债券溢价或折价于债券存续期内采用直线法摊销。

B、长期股权投资：长期股权投资按投资时实际支付的价款或确认的价值记帐，对外投资额占被投资企业有投票表决权资本总额 20% 以下的采用成本法核算；对外投资额占被投资企业有投票表决权资本总额 20% 以上或虽不足 20% 但有重大影响的采用权益法核算；投资额占被投资企业有投票表决权资本总额 50% 以上的采用权益法核算，并合并被投资企业的会计报表。

C、长期投资股权差额：合同规定有经营期限的按规定年限摊销，没有规定的其借方差额一般按不超过 10 年的期限摊销，贷方差额一般按不低于 10 年的期限摊销。

D、决算日，对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于帐面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将预计可收回金额低于长期投资帐面成本的差额作为长期投资减值准备，预计的长期投资减值准备计入当年损益类帐项。

(11) 固定资产计价及折旧方法

1) 固定资产按实际成本计价。固定资产的标准为：单位价值在 2,000 元以上，使用年限在一年以上的房屋建筑物、与经营有关的设备、工具等，不属于经营主要设备的物品但单位价值在 2,000 元以上且使用年限超过两年的，也作为本公司固定资产。

固定资产折旧采用直线法分类计算，并预留 4% 的残值（已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按该项固定资产的帐面价值减去累计折旧和已提的减值准备按尚可使用年限重新计算，确定折旧率和折旧额）。各类固定资产的估计经济使用年限及年折旧率列示如下：

类别	估计经济使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	24 - 40	
通用设备	10 - 18	
专用设备	8 - 12	
运输工具	6 - 12	16 - 8%
其他	5 - 12	19.2 - 8%

2) 本公司根据《企业会计制度》规定如果固定资产实质上已经发生了减值，应计提减值准备。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

长期闲置不用，在可预见的将来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。

由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。

虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产。

已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

(12) 在建工程核算方法

在建工程按实际成本核算，包括支付的工程用设备、材料等专用物资款项、预付的工程价款、未完的工程支出等。在建工程中的利息资本化金额按固定资产贷款本金和规定利率计算的利息，在工程交付使用前计入工程成本，工程交付使用后列入财务费用。虽已交付使用但尚未办理竣工决算的工程，自交付使用日起，按工程预算、造价或工程成本等资料，估价转入固定资产，并计提折旧。竣工决算办理完毕后，按决算数调整原估价和已计提折旧。

本公司根据《企业会计制度》规定如果企业在建工程预计发生减值时，如长期停建并且预计在3年内不再重新开工的在建工程，应当计提资产减值准备。

（13）无形资产计价和摊销方法

无形资产包括土地使用权，以评估确认价值入帐，按50年期平均摊销，如某项无形资产已不能为企业带来未来经济利益，则全部转入当期管理费用。

对无形资产的帐面价值超过可回收金额的部分确认为减值准备。

（14）开办费、长期待摊费用摊销方法

开办费以实际发生的支出入帐，从开始生产经营当年起一次性全部进入当期损益。

长期待摊费用按实际发生额核算，在受益期内平均摊销。

（15）营业收入确认原则

销售商品，在已将商品所有权上重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关收入已经收到或取得了收取货款的证据，并且与销售该商品的成本能够可靠地计量时，或提供的劳务于劳务完成时确认收入的实现。

（16）所得税会计处理方法

采用应付税款法核算企业所得税。

（17）合并会计报表的编制方法

本公司根据《合并会计报表暂行规定》的规定，确定会计报表的合并范围为：

母公司拥有半数以上权益资本的被投资企业。

被母公司实际控制的其他被投资企业。

本公司的子公司主要会计政策与母公司一致，其个别项目不一致的以母公司为准，按相同性质进行合并。

（二）会计估计变更及影响:

本报告期会计估计未发生变更。

（三）合并报表范围:

合并报表范围未发生变化。

（四）所得税的会计处理方法：

所得税按应付税款法核算。

报告期公司IT行业按财政部、国家税务总局、海关总署财经[2001]202号文件规定执行15%的所得税率，柴油机及汽配执行33%的所得税率。

(五)、公司本半年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。

(六)、合并会计报表主要项目注释:(金额单位:人民币元)

(五)合并会计报表主要项目注释

注1、货币资金

项 目	期末数	年初数
现金	55,22,060.04	4,164,498.59
银行存款	30,852,112.70	412,521,853.90
其他货币资金	58,833,644.63	85,993,180.69
合 计	95,207,817.37	502,679,533.18

期末货币资金的减少主要原因：一是主营业务收入大幅下降，货币资金收入减少；二是客户和单位资金往来增加所致；三是因银行开证和签收银行承兑汇票保证金。

注2、应收票据

种类	期末数	年初数
银行承兑汇票	4,252,900.00	23,770,694.45

应收票据减少主要是因为结算方式改变所致。

注3、应收账款

应收账款年末余额、账龄如下：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	396,436,666.95	76.06	3,464,377.23	264,785,125.29	69.38	3,464,377.23
1-2年	55,432,745.82	10.64	3,602,178.22	60,049,017.94	15.73	3,602,178.22
2-3年	28,989,259.71	5.56	1,621,082.96	16,210,829.58	4.25	1,621,082.96
3年以上	40,311,956.04	7.74	4,365,580.59	40,615,597.85	10.64	6,175,362.21
合计	521,170,628.52	100	13,053,219.00	381,660,570.66	100.00	14,863,000.62

应收账款2005年6月末余额中无应收持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

欠款前5名的单位列示如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
香港鑫骏企业有限公司	34,973,507.13	1-2年	合同付款期内
荷兰(CELLINK CO.,LTD)	33,829,486.89	1-2年	合同付款期内
加拿大(CANADIAN DIRECTION CO.,LTD)	22,701,808.83	1-2年	合同付款期内
山东胶南农机公司	16,912,487.42	1-2年	属正常暂未收回货款
重庆润海电子有限公司	15,895,594.02	1-2年	合同付款期内
合 计	124,312,884.29		

应收帐款增加主要是客户的结算资金占用加大所致。

注4、其他应收款

其他应收款期末余额、账龄如下：

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例 %	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	359,018,853.61	85.66	272,932.30	27,066,371.27	35.35	272,931.30
1-2年	26,035,001.63	6.21	189,434.36	40,780,440.31	53.26	190,933.07
2-3年	29,179,952.69	6.96	30,988.74	4,068,723.90	5.31	30,988.74
3年以上	4,889,542.38	1.17	3,247,932.04	4,652,880.27	6.08	3,247,932.04
合计	419,123,350.31	100	3,741,287.44	76,568,415.75	100.00	3,742,785.15

本公司应收成都远大轮毂制造有限公司的欠款300万元,由于该公司到期未履行还款义务,且其全部资产已被其他法院冻结、查封,本公司的债权利益将无法得到保障。鉴于此情况,本公司对该笔应收款项全额计提了坏账准备。

欠款前5名单位列示如下:

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
沈阳北泰集团有限公司	63,107,126.38	1年以内	往来
九乘公司	22,000,000.00	1年以内	往来
国资过户组	14,171,019.37	2-3年	职工经济补偿金
峨柴集团公司	13,650,215.77	2-3年	借款
沈阳北泰电子有限公司	120,145,030.66	1年以内	往来
合计	233,073,392.18		

截止2005年6月30日未应收关联方的款项列示如下：

沈阳北泰集团有限公司	63,107,126.38	往来款
沈阳北泰电子有限公司	120,145,030.66	往来款

其它应收款期末占用加大主要是与关联单位和其它单位资金结算量加大所致。

注5、存货及存货跌价准备

项目	期末数		年初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	165,865,994.22	29,350,328.34	170,345,743.16	11,276,932.85
低值易耗品	3,259,512.68		3,378,731.11	
自制半成品	7,622,242.28		8,513,073.64	
委托加工物资	4,782,698.91		4,988,424.60	
在产品	13,185,112.36		13,313,929.85	

库存商品	67,520,497.83	53,069.89	78,367,410.54	1,777,144.64
包装物	142,221.68		131,420.22	
材料采购			0.00	
合计	262,378,279.96	29,403,398.23	279,038,733.12	13,054,077.49

注6、待摊费用

项 目	期末余额	年初余额
财产保险费	30,410.58	10,083.37
汽车保险费	47,832.02	90,256.62
房租	0.00	0.00
夹具费	140,780.66	217,466.54
其他	521,709.15	51,738.48
技术转让费	0.00	1,187,500.01
短期出口信用险	676,897.84	676,897.84
合 计	1,417,630.25	2,233,942.86

注7、长期投资

股票投资

被投资公司名称	股份性质	股票数量	占被投资单位注 册资金比例	投资金额	减值准备
四川省农业机械股份有限公司	法人股	40,000	0.20%	40,000	40,000.00

、其他股权投资

被投资单位名称	投资期	投资金额	占被投资单位 注册资金比例	减值准备	备注
四川省信托投资公司内江办事处	永久	501,005.00	0.20%	150,301.50	
四川方向光电国际贸易有限公司	永久	2,900,000.00	90%		

股权投资差额

被投资公司名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余金额
内江峨柴鸿翔机械有限公司	-633,011.46	权益比例增加	10年	-33,316.39	-333,163.95
四川峨眉柴油机有限公司	-10,898,046.52	权益比例增加	10年	-544,902.33	-7,083,730.21
四川方向汽车零部件有限公司	-4,545,594.65	权益比例增加	10年	-227,279.73	-2,954,636.54

注8、固定资产及累计折旧

项 目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
原值				
房屋及建筑物	152,071,298.60	324,675.00	14,059,809.36	138,336,164.24

通用设备	210,318,932.94	3,215,623.67	2,686,824.79	210,847,731.82
运输设备	21,371,101.25	153,519.74	2,147,598.90	19,377,022.09
专用设备	54,010,191.73	332,300.00	212,736.23	54,129,755.50
其他	1,770,422.05	68,249.00	25,650.00	1,813,021.05
合计	439,541,946.57	4,094,367.41	19,132,619.28	424,503,694.70
累计折旧				
房屋及建筑物	21,360,535.58	2,503,360.83	2,349,784.54	21,514,111.87
通用设备	76,011,926.46	7,935,965.77	1,313,465.99	82,634,426.24
运输设备	4,674,078.23	1,118,578.35	512,615.22	5,280,041.36
专用设备	16,969,928.77	3,401,292.49	63,404.52	20,307,816.74
其他	945,302.65	172,537.43	25,465.50	1,092,374.58
合计	119,961,771.69	15,131,734.87	4,264,735.77	130,828,770.79
固定资产净值	319,580,174.88			293,674,923.91
固定资产减值准备	4,110,778.85			4,110,778.85
固定资产净额	315,469,396.03			289,564,145.06

注9、在建工程

工程名称	年初数	本年增加	转入固定资产	其他减少数	期末数	资金来源	项目进度
EM1110生产线技改	102,556.04		1,350.00		101,206.04		
铸工车间改造	62,730.27	106,230.64	168,960.91		1,678,321.60		
广西防城港	23,781,028.69			23,781,028.69	0.00		
其中:资本化利息	1,119,409.69				0.00		
在安装设备	0.00	18,303.40			18,303.40		
运输设备	628,097.00	1,429,300.45		1,710,000.00	347,397.45		
其它工程	771,977.30	934,154.30	27,810.00				
合计	25,346,389.30	2,487,988.79	198,120.91	25,491,028.69	2,145,228.49		
其中:资本化利息	1,119,409.69						
在建工程减值准备	13,298,547.00			13,298,547.00	0.00		
在建工程净额	12,047,842.30				2,145,228.49		

在建工程减少主要是因为公司将广西防城港房产作价720万元出售,扣除计提减值准备亏损328万元。

注10、无形资产

类别	原始金额	年初数	本年增加	本年转出	本年摊销	期末数	剩余摊销期
土地使用权	11,012,273.26	8,620,280.60			110,122.74	8,510,157.86	39年
土地使用权	9,107,219.00	8,060,418.72			89,560.20	7,970,858.52	45年
ERP管理系统	399,980.00	1,132,482.44	555,234.00		108,805.74	1,578,910.70	6年

类别	原始金额	年初数	本年增加	本年转出	本年摊销	期末数	剩余摊销期
软件	49,200.00	70,425.00			2,460.00	67,965.00	6年
软件	70,660.00	23,927.00			1,875.00	22,052.00	3年
财务软件	100,000.00	96,666.00			24,875.00	71,791.00	5年
财务软件	204,900.00	239,829.58			30,354.96	209,474.62	4年
硬件防火墙	44,000.00	41,130.00			2,460.00	38,670.00	9年
专有技术	7,000,000.00	4,841,666.78			349,999.98	4,491,666.80	6年
专有技术	4,000,000.00	1,600,000.00			400,000.02	1,199,999.98	2年
商标	62,600.00	62,600.00			16,260.00	46,340.00	10年
合计	31,639,332.26	24,789,426.12	555,234.00		1,136,773.64	24,207,886.48	

注11、应付票据

应付票据2005年6月末余额为154,229,990.12元,其中银行承兑汇票为104,366,990.12元,商业承兑汇票为49,863,000.00元.

注12、资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
股本溢价	118,280,906.70			118,280,906.70
接受捐赠非现金资产准备	0.00			0.00
接受现金捐赠	0.00			0.00
股权投资准备	2,637,412.97			2,637,412.97
拨款转入	0.00	98,608.00		98,608.00
外币资本折算差额	0.00			0.00
其他资本公积转入	183,064.44			183,064.44
合计	121,101,384.11			121,199,992.11

资本公积增加部分是子公司内江方向集成电路有限公司收到财政拨款.

注13、盈余公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
法定盈余公积	24,266,058.50			24,266,058.50
公益金	13,957,951.80			13,957,951.80
任意盈余公积	47,920,233.78			47,920,233.78
提取储备基金	222,249.42			222,249.42
提取企业发展基金	444,498.81			444,498.81
合计	86,810,992.31			86,810,992.31

注14、未分配利润

项目	本年实际数
一、净利润	-220,932,562.60
加：年初未分配利润	6,343,256.33
盈余公积金转入	0
二、可供分配的利润	-214,589,306.27
减：提取的法定盈余公积	
提取的法定公益金	
提取储备基金	
提取企业发展基金	
三、可供股东分配的利润	-214,589,306.27
减：应付优先股股利	0.00
提取任意盈余公积	
应付普通股股利	
转作股本的普通股股利	
四、未分配利润	-214,589,306.27

未分配利润减少的原因是今年公司巨额亏损所致。

2、合并的利润及利润分配表表项目附注：

注1、主营业务收入、主营业务成本

类别	本年发生数	
	主营业务收入	主营业务成本
IT	76,061,888.27	110,276,200.65
机械	229,030,780.92	194,575,451.59
合计	305,092,669.19	304,851,652.24

IT板块主营业务收入降低主要是内江方向液晶公司产品结构调整,产销量大幅下降,集成电路公司受资金影响,减少业务量所致。

注2、投资收益

2005年1-6月投资收益811,578.30元, 明细如下:

- (1) 股权投资差额摊销805,498.45元。
- (2) 其他投资收益6,079.85元

二、母公司主要会计项目注释

注1、其他应收款

账龄	期末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	384,371,362.85	87.26	230,262.76	263,840,285.62	98.20	230,262.76
1-2年	33,699.00	0.00	33,699.00	33,699.00	0.01	33,699.00
2-3年	28,016,597.66	11.63	19,536.25	195,362.52	0.08	19,536.25
3年以上	4,606,095.27	1.11	3,240,914.29	4,606,095.27	1.71	3,240,914.29
合计	417,027,754.78	100.00	3,524,412.30	268,675,442.41	100.00	3,524,412.30

期末余额增加主要原因是关联单位之间往来资金占用加大。

欠款前5名单位列示如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	欠款原因
沈阳北泰集团有限公司	33,012,337.67	1年以内	往来
九乘公司	22,000,000.00	1年以内	往来
国资过户组	14,171,019.37	2-3年	职工经济补偿金
峨柴集团公司	13,650,215.77	2-3年	借款
银山化工股份公司	13,193,204.96	1年以内	往来
合计	96,026,777.77		

其他应收款欠款前五名总额为96,026,777.77元,占其他应收款总额的23.28%

注2、长期股权投资

股票投资

被投资公司名称	股份性质	股票数量	占被投资单位注册 资金比例	投资金额	减值准备
四川省农业机械股份有限公司	法人股	40,000.00	0.20%	40,000.00	40,000.00

其他股权投资

被投资单位名称	投资期	期末余额	占被投资单位注册 资的比例(%)	减值准备
四川省信托投资公司内江办事处	永久	501,005.00	0.20	150,301.50
内江峨柴鸿翔机械有限公司	永久	42,687,164.05	99.66	
内江方向液晶显示设备有限公司	永久	36,602,368.83	38.80	
内江方向塑料制品有限公司	永久	10,225,663.48	99.00	
内江方向建设工程有限公司	永久	9,500,000.00	95.00	
深圳市方向科技有限公司	永久	62,872,049.79	97.78	
内江方向集成电路有限公司	永久	14,941,034.35	61.63	
四川峨眉柴油机有限公司	永久	43,043,717.40	90.00	
四川方向汽车零配件有限公司	永久	10,625,606.58	90.00	
四川方向光电国际贸易有限公司	永久	2,900,000.00	96.67	
合计		233,898,609.48		150,301.50

注3、固定资产及累计折旧

项 目	期初数	期末数
固定资产原值：		
房屋及建筑物	44,913,740.96	44,913,740.96
通用设备	1,502,504.33	1,592,104.33
运输设备	12,539,028.15	11,266,550.95
其他	510,180.50	559,280.50
合 计	59,465,453.94	58,331,676.74
累计折旧：		
房屋及建筑物	3,495,387.13	4,018,526.41
通用设备	126,148.66	146,226.34
运输设备	2,871,192.98	3,128,526.16
其他	426,254.13	485,005.59
合 计	6,918,982.90	7,778,284.50
净值：	52,546,471.04	50,553,392.24
固定资产减值准备	79,637.03	79,637.03
固定资产净额；	52,466,834.01	50,473,755.21

注4、 投资收益

2005年1-6月投资收益-153,556,629.39元，明细如下：

- 1、 股权投资收益-154,357,120.64元。
- 2、 分摊股权投资差额 805,498.45 元。
- 3、 其他投资收益-5,007.20 元

（七）关联方关系及其交易

- 1、 存在控制关系的关联方

（1）存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
沈阳北泰方向集团有限公司	沈阳市	专用显示器	控股公司	有限公司	金洪华

（2）存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
沈阳北泰方向集团有限公司	314,000,000.00			314,000,000.00

（3）存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	%	金额	金额	金额	%
沈阳北泰方向集团有限公司	45,000,000.00	29.52			45,000,000.00	29.52

（二）不存在控制关系的关联方

公司名称	与公司关系	备注
沈阳北泰电子有限公司	同属沈阳北泰集团有限公司	
沈阳北泰电脑工程有限公司	同属沈阳北泰集团有限公司	

3、 关联方交易事项

（1）向关联方销售商品

公司名称	本期金额	上年同期	交易内容
沈阳北泰电子有限公司	-7,500,000	1,048,873.82	材料,技术转让

（2）向关联方购买商品或接受劳务

公司名称	本期金额	上年同期	交易内容
沈阳北泰电脑工程有限公司	540,434	0	材料

4、 关联方应收应付款项余额

公司名称	本期期末	上年同期
应收款项		
沈阳北泰方向集团有限公司	63,107,126.38	439,234.08
沈阳北泰电子有限公司	120,145,030.66	3,997,955.42
沈阳北泰电脑工程有限公司	1,000,000.00	1,690,734.00

二、 会计报表（附后）

三、 报告期利润附表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则（第9号）》的规定计算的利润数据：

报告期利润	净资产收益率%		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	0	0	0	0
营业利润	-98.34	-66.04	-0.9266	-0.9266
净利润	-96.14	-64.09	-0.9060	-0.9060
扣除非经营性损益后的净利润	-91.01	-59.65	-0.8576	-0.8576

第八节 备查文件

一、 载有董事长签名的半年度报告文本；

- 二、载有法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

四川方向光电股份有限公司董事会

董事长（签名）：刘汝泉

二 00 五年七月二十三日

资 产 负 债 表

会企 01 表

单位：元

编制单位：四川方向光电股份有限公司

2005 年 2 季度

资 产	注释	期末数		期初数		负债及股东权益	注释	期末数		期初数	
		母公司	合并数	母公司	合并数			母公司	合并数	母公司	合并数
流动资产：						流动负债：					
货币资金	5-1	12,049,476.95	95,207,817.37	246,251,074.14	502,679,533.18	短期借款	5-14	421,730,000.00	1,118,208,215.54	237,280,000.00	776,723,639.60
短期投资	5-2	500,000.00	694,580.00	583,000.00	977,580.00	应付票据	5-15	59,858,000.00	154,229,990.12	73,080,000.00	153,095,732.65
应收票据	5-3	-	4,252,900.00	-	23,770,694.45	应付账款	5-16	13,126.20	135,527,805.76	-	129,010,468.92
应收股利		-	-	-	-	预收账款	5-17	2,399,356.35	15,214,809.50	6,160,718.69	13,896,591.62
应收利息		-	-	-	-	应付工资		-	1,006,454.28	1,166.00	1,986,765.05
应收账款	5-4	77,911,283.64	508,117,409.52	50,886,012.81	366,797,570.04	应付福利费		109,331.67	9,461,931.69	76,210.53	8,179,387.27
其他应收款	5-5	413,503,342.48	415,382,062.87	265,151,030.11	72,825,630.60	应付股利	5-18	181,231.93	181,231.93	181,231.93	181,231.93
预付账款	5-6	40,000.00	116,418,959.96	-	69,453,962.29	应交税金	5-19	-33,867,997.09	-38,041,803.54	-31,748,553.58	-30,970,965.36
应收补贴款		-	-	-	-	其他应交款	5-20	81,379.70	179,583.07	81,379.70	140,149.40
存货	5-7	181,126.76	232,974,881.73	181,126.76	265,984,655.63	其他应付款	5-21	107,303,076.37	10,712,748.96	283,340,617.84	94,368,753.95
待摊费用	5-8	-	1,417,630.25	-	2,233,942.86	预提费用	5-22	-	5,677,925.40	-	798,757.24
一年内到期的长期 债权投资		-	-	-	-	预计负债		2,096,341.80	2,096,341.80	2,096,341.80	2,096,341.80
其他流动资产		-	-	-	-	一年内到期的长期负债	5-23	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00
		-	-	-	-	其他流动负债		-	-	-	-
流动资产合计		504,185,229.83	1,374,466,241.70	563,052,243.82	1,304,723,569.05	流动负债合计		559,903,846.93	1,434,455,234.51	570,549,112.91	1,169,506,854.07
长期投资：		-	-	-	-	长期负债：		-	-	-	-
长期股权投资	5-9	233,748,307.98	-7,120,827.18	394,201,322.17	1,073,674.36	长期借款	5-24	-	-	-	-
其中：合并价差(股 权投资差额)	5-9	-	-10,371,530.70	-	-11,177,029.15	应付债券		-	-	-	-
长期债权投资		-	-	-	-	长期应付款	5-25	35,058.58	35,058.58	124,104.09	8,119,570.97
长期投资合计	5-9	233,748,307.98	-7,120,827.18	394,201,322.17	1,073,674.36	专项应付款		-	-	-	-
固定资产：		-	-	-	-	其他长期负债		-	-	-	-

资 产	注释	期末数		期初数		负债及股东权益	注释	期末数		期初数	
		母公司	合并数	母公司	合并数			母公司	合并数	母公司	合并数
固定资产原价	5-10	58,331,676.74	424,503,694.70	59,465,453.94	439,541,946.57	长期负债合计		35,058.58	35,058.58	124,104.09	8,119,570.97
减：累计折旧	5-10	7,778,284.50	130,828,770.79	6,918,982.90	119,961,771.69	递延税项：		-	-	-	-
固定资产净值	5-10	50,553,392.24	293,674,923.91	52,546,471.04	319,580,174.88	递延税项贷项		-	-	-	-
减：固定资产减值准备	5-10	79,637.03	4,110,778.85	79,637.03	4,110,778.85	负债合计		559,938,905.51	1,434,490,293.09	570,673,217.00	1,177,626,425.04
固定资产净额	5-10	50,473,755.21	289,564,145.06	52,466,834.01	315,469,396.03			-	-	-	-
工程物资		-	-	-	-	少数股东权益		-	19,221,729.13	-	25,307,631.32
在建工程	5-11	944,131.59	2,145,228.49	11,406,163.52	12,047,842.30	股东权益：		-	-	-	-
固定资产清理		268,089.16	247,089.16	-	-	股本	5-26	243,867,419.00	243,867,419.00	243,867,419.00	243,867,419.00
固定资产合计		51,685,975.96	291,956,462.71	63,872,997.53	327,517,238.33	减：已归还投资		-	-	-	-
无形资产及其他资产		-	-	-	-	股本净额	5-26	243,867,419.00	243,867,419.00	243,867,419.00	243,867,419.00
无形资产	5-12	8,522,084.86	24,207,886.48	8,644,207.60	24,789,426.12	资本公积	5-27	121,199,992.11	121,199,992.11	121,101,384.11	121,101,384.11
长期待摊费用	5-13	-	-	-	2,267.74	盈余公积	5-28	67,948,162.86	86,810,992.31	67,948,162.86	86,810,992.31
其他长期资产		-	-	-	-	其中：法定公益金	5-28	11,271,099.73	13,957,951.80	11,271,099.73	13,957,951.80
无形资产及其他资产合计		8,522,084.86	24,207,886.48	8,644,207.60	24,791,693.86	未分配利润	5-29	-194,812,880.85	-214,589,306.27	26,180,588.15	6,343,256.34
递延税项：		-	-	-	-	未确认损益		-	-7,491,355.66	-	-2,950,932.52
递延税项借项		-	-	-	-	股东权益合计		238,202,693.12	229,797,741.49	459,097,554.12	455,172,119.24
资产总计		798,141,598.63	1,683,509,763.71	1,029,770,771.12	1,658,106,175.60	负债与股东权益总计		798,141,598.63	1,683,509,763.71	1,029,770,771.12	1,658,106,175.60

公司负责人：刘汝泉

财务负责人：陈争

编制人：钟家惠

利润及利润分配表

会企02表
单位：元

编制单位：四川方向光电股份有限公司

2005年2季度

项 目	附注	2005年1-6月		上年同期数	
		母公司	合并数	母公司	合并数
一、主营业务收入	5-28	-	305,092,669.19	-	740,381,748.23
减：主营业务成本	5-28	-	304,851,652.24	-	647,647,163.41
主营业务税金及附加	5-29	-	633,955.22	-	593,220.73
二、主营业务利润			-392,938.27		92,141,364.09
加：其他业务利润	5-30	-	-7,180,750.35	-	6,772,737.08
减：营业费用			41,270,431.34		23,611,962.03
管理费用		24,220,277.17	122,330,502.48	664,898.30	23,466,766.99
财务费用	5-31	39,387,688.39	54,798,957.85	373,410.47	26,787,769.43
三、营业利润		-63,607,965.56	-225,973,580.29	-1,038,308.77	25,047,602.72
加：投资收益	5-32	-153,556,629.39	811,578.30	20,769,732.10	815,197.06
补贴收入		-	-		10,199.00
营业外收入	5-33	104,509.64	456,219.09	170,345.57	373,692.84
减：营业外支出	5-34	3,933,383.69	5,904,965.84	452,720.43	1,255,830.22
四、利润总额		-220,993,469.00	-230,610,748.74	19,449,048.47	24,990,861.40
减：所得税		-	1,010,666.89	-	4,695,757.68
减：少数股东收益		-	-6,148,429.89	-	785,148.84
未确认投资损益			4,540,423.14		
五、净利润		-220,993,469.00	-220,932,562.60	19,449,048.47	19,509,954.88
加：年初未分配利润		26,180,588.15	6,343,256.33	82,226,893.52	65,903,019.49
其他转入		-	-		
六、可供分配的利润		-194,812,880.85	-214,589,306.27	101,675,941.99	85,412,974.37
减：提取法定盈余公积		-	-		
提取法定公益金		-	-		
提取职工奖励及福利基金		-	-		
提取储备基金		-	-		
提取企业发展基金		-	-		
利润归还投资		-	-		
七、可供股东分配利润		-194,812,880.85	-214,589,306.27	101,675,941.99	85,412,974.37
减：应付优先股股利		-	-		
提取任意盈余公积		-	-		
应付普通股股利		-	-		
转作股本的普通股股利		-	-		
八、未分配利润		-194,812,880.85	-214,589,306.27	101,675,941.99	85,412,974.37
补充资料：					
项目		本年累计数		上年实际数	
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益		-	-	-	-
2. 自然灾害发生的损失		-	-	-	-
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额		-	-	-	-
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额		-	-	-	-
5. 债务重组损失		-	-	-	-
6. 其他		-	-	-	-

公司负责人：刘汝泉

财务负责人：陈争

编制人：钟家惠

现金流量表

编制单位：四川方向光电股份有限公司
2005年2季度
会企02表
单位：元

项 目	母公司	合并数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	332,980,038.97
收到的税费返还	-	2,867,978.00
收到的其他与经营活动有关的现金	49,295,406.48	87,572,262.21
现金流入小计	49,295,406.48	423,420,279.18
购买商品、接受劳务支付的现金	-	245,663,379.58
支付给职工以及为职工支付的现金	4,634,526.65	30,846,333.38
支付的各项税费	356,848.89	8,985,916.03
支付的其他与经营活动有关的现金	428,213,658.59	851,794,233.72
现金流出小计	433,205,034.13	1,137,289,862.71
经营活动产生的现金流量净额	-383,909,627.65	-713,869,583.53
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资所收到的现金	1,083,000.00	1,283,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	1,135.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	200,000.00	13,882,770.06
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	1,283,000.00	15,166,905.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-	4,930,314.78
投资所支付的现金	1,000,000.00	1,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	1,000,000.00	5,930,314.78
投资活动产生的现金流量净额	283,000.00	9,236,590.99
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资所收到的现金	-	-
借款所收到的现金	369,501,468.64	873,800,284.28
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	369,501,468.64	873,800,284.28
偿还债务所支付的现金	185,051,468.64	532,315,708.34
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	35,024,969.54	44,323,299.21
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	220,076,438.18	576,639,007.55
筹资活动产生的现金流量净额	149,425,030.46	297,161,276.73
四、汇率变动对现金的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-234,201,597.19	-407,471,715.81

公司负责人：刘汝泉

财务负责人：陈争

编制人：钟家惠

附注：

项 目	母公司	合并数
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-220,993,469.00	-220,932,562.60
加：少数股东收益		-6,148,429.89
计提的资产减值准备	-	-
固定资产折旧	1,152,238.64	13,434,653.08
无形资产摊销	122,122.74	897,660.78
长期待摊费用摊销	-	2,267.74
待摊费用的减少（减：增加）	-	816,312.61
预提费用的增加（减：减少）	-	4,879,168.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	3,915,185.69	5,658,317.84
固定资产报废损失	-	1,686.00
财务费用	39,387,688.39	46,206,261.81
投资损失（减：收益）	153,556,629.39	-811,578.30
递延税款贷项（减：借项）	-	-
存货的减少（减：增加）	-	33,009,773.90
经营性应收项目的减少（减：增加）	-175,417,583.20	-409,707,326.79
经营性应付项目的增加（减：减少）	-195,095,265.98	-224,051,734.25
其他	9,462,825.68	42,875,946.38
经营活动产生的现金流量净额	-383,909,627.65	-713,869,583.53
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	12,049,476.95	95,207,817.37
减：现金的期初余额	246,251,074.14	502,679,533.18
加：现金等价物的期末余额		-
减：现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	-234,201,597.19	-407,471,715.81

公司负责人：刘汝泉

财务负责人：陈争

编制人：钟家惠

资产减值准备明细表

编制单位：四川方向光电股份有限公司

2005年第2季度

单位：人民币元

项 目	年初余额		本年增加数		本年转回数		年末余额	
	母公司	合并数	母公司	合并数	母公司	合并数	母公司	合并数
一、坏帐准备合计	11,247,904.70	18,605,785.77	-	-	1,809,781.62	1,811,279.33	9,438,123.08	16,794,506.44
其中：应收帐款	7,723,492.40	14,863,000.62	-	-	1,809,781.62	1,809,781.62	5,913,710.78	13,053,219.00
其他应收款	3,524,412.30	3,742,785.15	-	-	-	1,497.71	3,524,412.30	3,741,287.44
二、短期投资跌价准备合计	-	5,420.00	-	-	-	-	-	5,420.00
其中：股票投资			-	-	-	-	-	
债券投资		5,420.00	-	-	-	-	-	5,420.00
三、存货跌价准备合计	-	13,054,077.49	-	29,350,328.34	-	13,001,007.60	-	29,403,398.23
其中：库存商品		1,777,144.64	-	-	-	1,724,074.75	-	53,069.89
原材料	-	11276932.85	-	29,350,328.34	-	11,276,932.85	-	29,350,328.34
在产品			-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	190,301.50	290,301.50	-	-	-	-	190,301.50	290,301.50
其中：长期股权投资	190,301.50	290,301.50	-	-	-	100,000.00	190,301.50	190,301.50
长期债权投资		-	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	79,637.03	4,110,778.85	-	-	-	-	79,637.03	4,110,778.85
其中：房屋、建筑物		-	-	-	-	-	-	-
机器设备	79,637.03	4,110,778.85	-	-	-	-	79,637.03	4,110,778.85
六、无形资产减值准备		-	-	-	-	-	-	-
其中：专利权		-	-	-	-	-	-	-
商标权		-	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	13,298,547.00	13,298,547.00	-	-	13,298,547.00	13,298,547.00	-	-
八、委托贷款减值准备		-	-	-	-	-	-	-

公司负责人：刘汝泉

财务负责人：陈争

编制人：钟家惠